2026년 3월 30일 | 산업분석_Update

AI/인터넷

AI 에이전트, 대중화와 함께 경쟁 심화

Overweight

Top Picks 및 관심종목

*CP 2026년 3월 27일

NAVER (035420)
BUY | TP 350,000원 | CP 212,500원

카카오 (035720)
BUY | TP 75,000원 | CP 48,800원

클로드 사용량 증가, 하이브리드 에이전트 난립

AI 에이전트가 본격적인 대중화 단계로 진입함에 따라 LLM 사업자들의 경쟁이 심화되고 있다. AI 측정 플랫폼 래리딘(Larridin)에 따르면 앤트로픽 Claude의 DAU가 3월을 기점으로 오픈AI의 ChatGPT를 추월했다. Claude의 사용 세션 수는 지난 1월 중순 대비 약 1,500% 폭증했고 같은 기간 주당 평균 세션 수도 Claude가 ChatGPT의 두 배 이상을 기록했다. 여전히 승자는 정해지지 않았다. 경쟁은 오히려 지금부터다. 각 에이전트가 타 에이전트의 메모리를 이전할 수 있는 기능을 출시함에 따라 에이전트 서비스에 대한 사용자의 충성도는 감소하고 있으며 Openclaw와 같이 개별 에이전트를 구축하고 LLM API를 사용하는 방식이 확대되면서 이러한 추세는 더욱 심화될 것으로 전망한다. 이에 대응하기 위해 앤트로픽은 Remote Control과 Computer Use를 연이어 출시, 사용자가 로컬 환경을 모바일 환경에서 다룰 수 있도록 구현했다. 3월 공개된 퍼플렉시티의 Personal Computer, 마누스 My Computer 역시 마찬가지다. 하이브리드 에이전트가 다수 출시되며 경쟁은 심화될 것으로 전망한다.

SORA 철수, 오픈AI의 반격 예상

오픈AI는 최근 동영상 생성 도구 'SORA'의 서비스 종료에 더해 출시를 예고했던 성인 모드의 개발을 무기한 연기하고 기업용AI, 차세대 AI 모델 개발에 리소스를 집중하는 것으로 알려졌다. 연내 IPO 추진을 앞두고 Claude의 점유율 침투에 대응함과 동시에 수익성을 개선하기 위함으로 해석한다. Openclaw의 개발자 피터 슈타인베르거를 영입했기에 별도의 하이브리드 에이전트 서비스 혹은 Openclaw와 결합한 신규 서비스를 출시할 것으로 예상한다. 이러한 움직임은 비단 오픈AI에 국한되지 않을 가능성이 높다. 경쟁 심화 속에 필요 투자금액이 기하 급수적으로 증가하고 있는 만큼 타 LLM 기업들도 범용 서비스 확산보다 단기적으로 수익성을 확보할 수 있는 서비스에 집중할 것으로 전망한다.

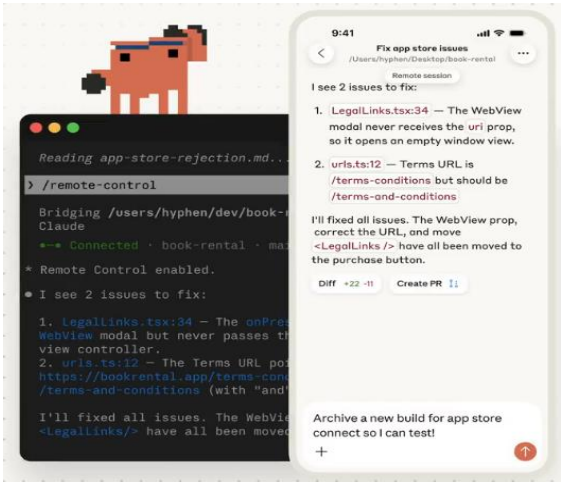
네이버: 전 사업 AI 에이전트 적용, 카카오: 카나나, 카카오 툴즈 출시

네이버와 카카오 모두 최근 주주총회에서 AI 에이전트 서비스 확대, 수익화를 강조했다. 네이버는 서비스 전반 AI 에이전트 도입, 건강 에이전트 출시를 예고했으며, 올해 전 직군에 걸쳐 생산성을 2배 수준으로 높이겠다고 밝혔다. 이미 2월 쇼핑 에이전트를 적용했고 2분기 AI 탭을 통해 검색 전반으로 확대 예상한다. 카카오는 ChatGPT for 카카오, 카나나 인 카카오톡 출시로 성공 확률을 높이고 있으며 카카오 툴즈 기반 에이전트로 고도화해갈 것이라고 설명했다. 3월 ChatGPT 포 카카오 내 카카오 툴즈에 올리브영, 무신사, 현대백화점, 삼쩜삼, 마이리얼트립 등 파트너사들의 서비스를 추가하여 협력을 확대하고 있다. 해당 기능 이용을 위해서는 별도 동의가 추가로 필요한 만큼 실적발표에서 지표 공개를 통한 침투율 확인 가능할 것으로 보인다. 시장은 네이버, 카카오가 보유한 로컬 서비스에서의 강점을 아예 반영해주고 있지 않다. 양 사는 올해 본격적으로 서비스를 시작하고 있다. 실제 사용자 경험을 개선하고 트래픽과 수익을 확보하는 모습을 확인한다면 가파른 리레이팅 기대 가능하다.

Analyst 이준호 junholee95@hanafn.com

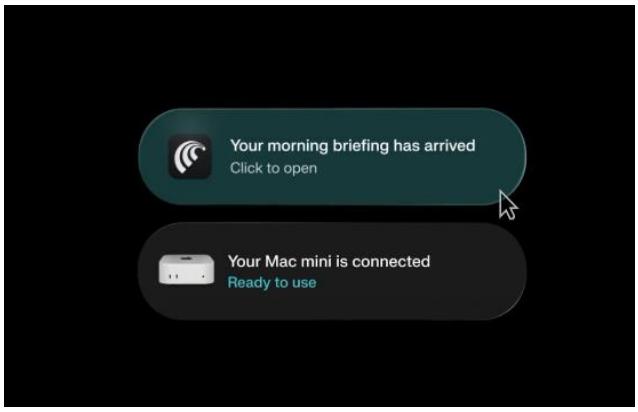
하나증권 리서치센터

도표 1. 클로드 리모트 컨트롤 출시



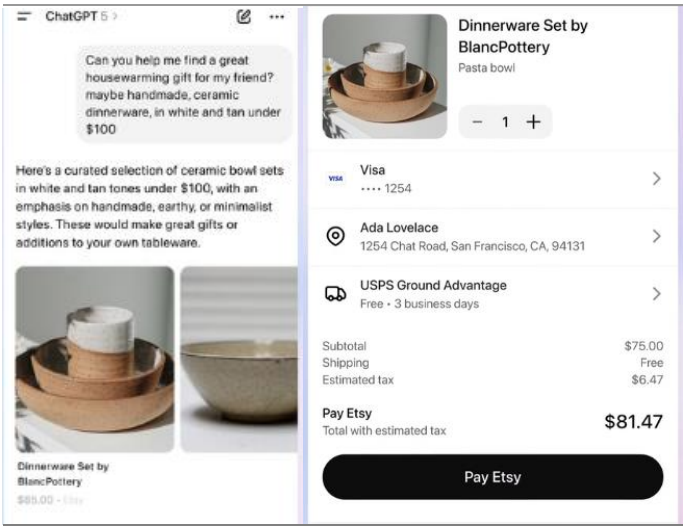
자료: Claude, 하나증권

도표 2. 퍼플렉시티 Personal Computer PC 연결



자료: Perplexity, 하나증권

도표 3. 오픈AI ChatGPT 검색-결제 페이지. 검색 후 GPT 내에서 결제

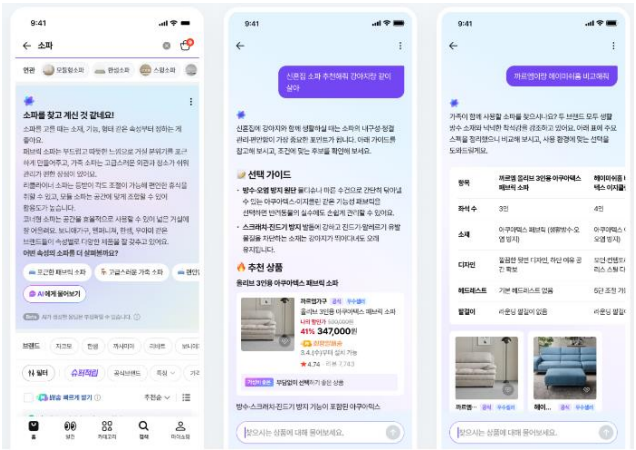


자료: OpenAI, 하나증권

도표 4. 현재 ChatGPT, Gemini AI 커머스 흐름. 아웃링크에서 결제

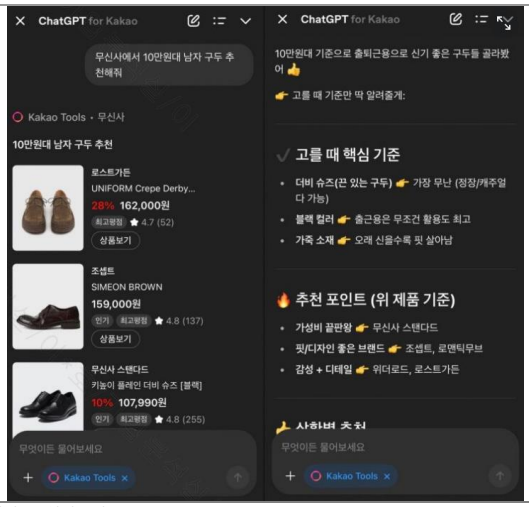
자료: portone, 하나증권

도표 5. 네이버 쇼핑 AI 에이전트



자료: NAVER, 하나증권

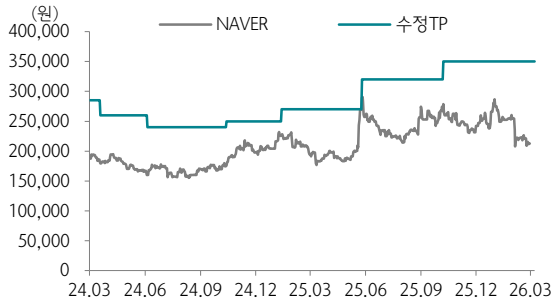
도표 6. 카카오 카나나



자료: 카카오, 하나증권

투자의견 변동 내역 및 목표주가 괴리율

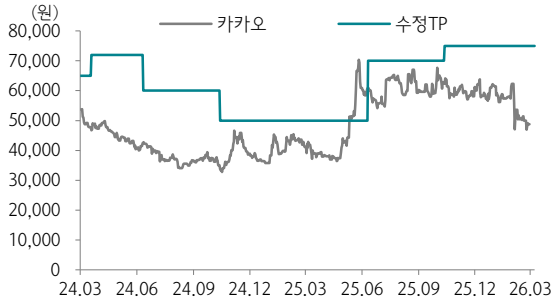
NAVER



날짜	투자의견	목표주가	괴리율	
			평균	최고/최저
25.11.5	BUY	350,000		
25.6.23	BUY	320,000	-24.15%	-9.22%
25.2.10	BUY	270,000	-25.16%	-0.19%
24.11.11	BUY	250,000	-18.33%	-7.20%
24.7.3	BUY	240,000	-29.94%	-25.13%
24.4.16	BUY	260,000	-31.83%	-25.08%
	담당자 변경			

투자의견 변동 내역 및 목표주가 괴리율

카카오



날짜	투자의견	목표주가	괴리율	
			평균	최고/최저
25.11.10	BUY	75,000		
25.7.9	BUY	70,000	-13.07%	-3.29%
24.11.11	BUY	50,000	-14.90%	40.80%
24.7.9	BUY	60,000	-37.43%	-28.75%
24.4.16	BUY	72,000	-37.65%	-30.83%
	담당자 변경			

Compliance Notice

- 당사는 2026년 3월 30일 현재 해당회사의 지분을 1%이상 보유 하고 있지 않습니다
- 본 자료를 작성한 애널리스트(이준호)는 자료의 작성과 관련하여 외부의 압력이나 부당한 간섭을 받지 않았으며, 본인의 의견을 정확하게 반영하여 신의성실 하게 작성하였습니다.
- 본 자료는 기관투자가 등 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다
- 본자료를 작성한 애널리스트(이준호)는 2026년 3월 30일 현재 해당회사의 유가증권을 보유하고 있지 않습니다

본 조사자료는 고객의 투자에 정보를 제공할 목적으로 작성되었으며, 어떠한 경우에도 무단 복제 및 배포 될 수 없습니다. 또한 본 자료에 수록된 내용은 당사가 신뢰할 만한 자료 및 정보로 얻어진 것이나, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

투자등급 관련사항 및 투자의견 비율공시

- **투자의견의 유효기간은 추천일 이후 12개월을 기준으로 적용**
- **기업의 분류**
  BUY(매수)_목표주가가 현주가 대비 15% 이상 상승 여력
  Neutral(중립)_목표주가가 현주가 대비 -15%~15% 등락
  Reduce(비중축소)_목표주가가 현주가 대비 15% 이상 하락 가능
- **산업의 분류**
  Overweight(비중확대)_업종지수가 현재지수 대비 15% 이상 상승 여력
  Neutral(중립)_업종지수가 현재지수 대비 -15%~15% 등락
  Underweight(비중축소)_업종지수가 현재지수 대비 -15%~15% 등락

투자등급	BUY(매수)	Neutral(중립)	Reduce(매도)	합계
금융투자상품의 비율	96.76%	3.24%	0.00%	100%

* 기준일: 2026년 03월 27일